中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-011

投资者关系活动类别	☑ 特定对象调研　□ 分析师会议 □ 媒体采访　□ 业绩说明会 □ 新闻发布会　□ 路演活动 现场参观 其他（“我是股东”走进沪市上市公司北方稀土活动）
来访时间、参会单位（排名不分先后）	2026 年 8 月 7 日 上海证券交易所 世纪证券“我是股东”走进沪市上市公司北方稀土活动 2026 年 8 月 25 日 浙商证券、鹏华基金、博时基金
地点及形式	公司会议室现场调研座谈、包头稀土博物馆参观。
公司接待人员	公司董事、董事会秘书、首席合规官吴永钢先生，证券部等相关部门人员。
投资者关系活动主要内容	**问：公司怎么看未来稀土产品价格?上半年需求端怎么样？有无新兴增长点？** 答：全球碳中和背景下，新能源产业、科技创新的蓬勃向上给稀土作为新质生产力的主要元素带来了新的发展机遇，稀土被作为关键矿产因素成为全球共识，成为未来产业的重要支撑。稀土产品价格主要受市场供给、需求、市场预期等多重因素综合影响。短期来看，受行业供需节奏及下游采购周期影响，稀土价格预计维持区间波动态势。中期来看，稀土行业供给格局将保持有序可控，价格整体平稳运行。长期来看，随着新能源、高端装备、人形机器人等增量需求

	持续释放稳步发展，稀土价格得到有力支撑。 2026 年上半年，稀土行业需求侧呈现结构性分化特征，新能源、高端制造等重点领域需求底盘稳固、支撑作用突出，各类新兴应用场景持续拓展。磁材市场结构性分化明显，高端钕铁硼订单供给紧俏；中端变频空调等家电磁材需求整体偏弱；玩具等配套的中低端磁材需求平淡。下半年磁材行业迎来传统备货周期，整体需求环比有望回暖，分化格局仍将延续，高端产品依旧是市场核心增长支撑。储氢材料配套新能源电池行业需求平稳，无明显淡旺季波动，下游电池企业排产维持中等水平，采购节奏平缓，仅跟随终端电池订单小幅调整。下半年预计储氢合金粉受民用传统需求收窄影响需求量缩减，固态储氢有望成为稀土储氢材料中长期增长主线。高端抛光粉需求持续提升，常规光学、面板抛光需求增长平缓，低端抛光粉小幅积压库存。下半年预计国内光学、消费电子行业逐步进入产销旺季，下游终端需求有望小幅回暖，为稳定内需提供支撑。 目前，新能源车作为稀土传统核心需求终端产销两旺，2026 年上半年新能源汽车出口 235.5 万辆，同比增长 1.2 倍，国内新能源汽车渗透率为 51.3%，其他应用领域的需求格局亦呈现出新变化：我国电动两轮车高端及智能车型海外需求快速增长，东南亚、欧洲市场增量表现突出，2026 年第一季度电动两轮车出口约 720 万辆，同比增长 68.2%，欧洲电助力车市场每年增速达 30%；新能源重卡市场维持高速增长，渗透率由 2021 年不足 1%提升至 2025 年近 30%，2026 年

	上半年国内新能源重卡销量为 12.62 万辆，同比增长 85%；船舶制造领域完工量、新接订单量、手持订单量全面增长，国际市场份额保持全球领先，2026 年第一季度国内造船完成量 1,568 万载重吨，同比增长 46%，占世界总量的 57.3%，新接订单量 5,953 万载重吨，同比增长 195.2%，占世界总量的 84.9%，手持订单量 32,230 万载重吨，同比增长 43.6%，占世界总量的 69.8%;新能源工程机械销量大幅攀升,发展态势良好，2026 年上半年电动装载机销售 25,445 台，同比增长 82.4%；电动挖掘机销售 321 台，同比增长 129%；电动叉车、电动高空作业平台、电动非公路用自卸车、电动混凝土机械等占比不断加大；全国发电装机总量稳步扩容，风力发电装机容量 6.8 亿千瓦，同比增长 18.5%，增速领跑发电行业，根据《2026 全球海上风电报告》，预计 2026 年全球年度新增装机将较 2025 年翻倍，到 2031 年达到 2025 年的三倍，全球风能理事会（GWEC）预计，2026 年至 2030 年期间全球海上风电市场年均复合增长率将达到 24%，海上风电将成为全球增长最快的主流能源技术之一。综合来看，下游产业对高性能稀土材料的配套需求与依存度仍保持上行趋势。 **问：公司在产业链延伸方面有哪些规划？是否会进一步向下游终端应用领域拓展？** 答：经过多年发展，公司在行业内率先发展成为集稀土冶炼分离、功能材料、应用产品、科研和贸易一体化的集团化上市公司，形成以稀土资源为基础、冶炼分离为核心、新材料领域为重点、终端应用为拓

	展方向的产业结构，并依托创新驱动发展战略持续促进产业结构调整和转型升级，实现稀土上中下游一体化发展，构筑了行业领先的全产业链竞争优势。公司布局磁性材料、抛光材料、储能材料、催化助剂、高纯金属与合金、光功能材料六大产业，打通：（1）稀土永磁材料—永磁电机产业链，轴向磁通电机已经量产，不断提升永磁电机生产新能力；（2）打通稀土储氢材料—固态储氢产业链，围绕氢能两轮车、固态储氢叉车、加氢站等固态储氢领域布局，推动产业化新应用；（3）打通稀土合金—稀土铁、稀土铝镁中间合金产业链,建设高纯稀土金属、靶材规模化生产示范线,推动稀土铝镁合金在先进轨道交通、轻量化型材等应用上取得新突破；（4）巩固扩大稀土抛光材料产业国内外优势领先地位,突破高性能稀土抛光粉、高档玻璃基片抛光等高端产品生产技术，公司自主研发纳米氧化铈精抛液，针对性适配高端光学、精密电子等终端市场需求，打造适配高端精密抛光场景的本土解决方案，国产替代取得新突破；（5）打通稀土催化材料—尾气净化功能器件产业链,聚焦工业尾气治理、机动车尾气净化、挥发性有机物治理以及石油化工等领域实现产业化；（6）拓展稀土光功能材料应用领域,加大对稀土多彩反射隔热涂料、稀土红外辐射材料、稀土红外蓄热温升材料的成果转化和推广应用。例如：公司针对建筑玻璃保温隔热性差的问题，研发的稀土纳米断热涂层，显著降低空调能耗；为缓解建筑外墙与金属表面热量聚集，公司开发出含镧铈化合物 25%以上的稀土多彩反射隔热涂料，有效缓解热岛效应；

	基于轻稀土独特的光功能特性，公司开发出聚酯基稀土功能纤维，实现织物蓄热、隔热或紫外屏蔽等智能调温性能等。公司紧扣市场发展需求，持续加大研发投入，优化产品结构性能，匹配下游客户的差异化需求。 **问：公司的稀土二次资源利用情况如何？** 答：在当前绿色低碳的背景下，稀土二次资源利用前景广阔。《稀土管理条例》明确鼓励和支持企业利用先进适用技术、工艺，对稀土二次资源进行综合利用，而当下新能源汽车、风电、消费电子等领域对稀土需求的不断攀升，也为稀土二次资源利用提供了更多资源。 长久以来公司持续对二次资源回收利用予以发力，对于稀土镨钕金属销售后的废料返还，自 2022 年起公司与下游磁材企业签订供货协议时，约定了使用公司稀土镨钕金属的磁材企业在自己生产制造环节产生的生产性废料，要按照市场化的原则返回公司进行资源回收利用。目前，公司已经形成从原矿到金属、磁材以及磁材产生废料进行回收的循环利用。 公司在南北两处进行深度布局，南方地区公司控股子公司信丰新利回收利用钕铁硼废料一期项目已完成厂房主体建筑施工，设备空载调试结束，预计年底正式生产；北方包头地区公司控股子公司金蒙稀土完成“钕铁硼废料回收自动化生产线项目”与稀土精矿分离线自动化升级改造项目建设，预计年底实现达产。 公司积极布局发展稀土二次资源利用产业，打造万吨级资源循环利用产能规模，通过有效利用二次资

	源实现稀土全元素回收利用，提升稀土元素的经济价值。 **问：公司在稀土磁性材料及永磁电机产业的发展情况与未来规划？** 答：在全球碳中和的背景下，高性能钕铁硼永磁材料为新能源产业的发展提供了重要材料支撑。稀土磁性材料及永磁电机是公司向产业链中高端延伸、提升价值地位的重点方向之一。公司已构建起从稀土原料到稀土永磁电机的完整产业链条。 磁性材料方面，2022 年公司整合所属四家磁性材料企业，重组成立北方稀土磁材公司，打造全球规模最大的稀土磁性材料合金工厂。近年来，公司持续推进北方磁材高性能钕铁硼速凝合金项目建设，建成后磁材合金产能将进一步提升，磁材合金的品种也有了大幅跃升，持续巩固全球领先地位，为下游磁体、磁材上市公司及终端应用企业提供坚实原料保障。公司差异化、多元化布局磁材下游领域，构建全产业链多品种优势。公司加速推进产能建设与技术升级，公司与安泰科技合资成立的安泰北方，建成稀土永磁高端产业化项目；公司联合宁波招宝磁业、苏州通润驱动、宁波西磁共同投资设立北方招宝，实施高性能钕铁硼磁性材料项目，协同公司资源优势及宁波招宝的市场、技术、产品结构等优势，配以苏州通润驱动及宁波西磁上下游产业链优势，优化公司磁体产业布局，扩大磁体生产规模、提高产品质量，提升公司磁性材料产业链发展质效和价值创造能力。 近日，由人力资源和社会保障部主办，公司承办

	的“稀土新材料及产品在具身智能和低空经济领域的应用”国家级高级研修项目正式开班，研修班聚焦稀土新材料在具身智能和低空经济领域的应用，创新稀土材料研发范式，布局数字化智能化研发与制造，围绕国内外相关领域最新科研成果、稀土新材料智能设计方法、研发平台及典型探索等开展学习交流。 稀土永磁电机具有高效率、高功率密度等优势，是工业节能降碳的重要抓手。当前国家深入推进大规模设备更新和消费品以旧换新，多省市均出台了稀土永磁电机替代相关政策，工信部等部门发布的《节能装备高质量发展实施方案（2026-2028 年）》明确推动宽域永磁电机、直驱电机推广应用，产业空间广阔。公司控股子公司北方嘉轩主要从事稀土永磁电机的研发与制造。近期，北方嘉轩自主研发的 2.2 千瓦稀土永磁电机顺利完成产业化验证并实现批量订单交付，正式步入市场化应用新阶段。该电机是公司为稀土冶炼萃取工艺段量身定制的动力设备，电机运行效率达 89.2%，超国标一级能效 7%，节能降噪表现突出。该成果一方面彰显了公司向产业链终端应用延伸的能力，另一方面也填补了内蒙古自治区工业领域永磁电机产业的空白。此外，公司搭建国内首条稀土盘式电机智能示范线，是稀土新材料技术创新中心和德国 FEAAM 公司签约共建的“中德永磁电机联合研发中心”的最新成果。该示范线产出的 3 瓦稀土永磁轴向磁通电机仅有 6 毫米厚，较同类产品体积减少 60%、重量下降 80%，且扭矩转速更高、能耗更小、寿命更长，未来可服务于消费电子产品、空调服、无人机、机器人关节

	模组等多种使用场景，市场前景广阔。 下一步，公司将遵循“十五五”发展规划战略引领，以稀土永磁电机产业发展为抓手，抢抓高耗能电机改造重大机遇，坚持“补缺口、抢市场、强产能、提效能、防风险”工作思路，在巩固矿山、冶金等传统市场基础上，探索更多细分场景应用，持续提升稀土磁性材料及永磁电机产业规模，努力提升稀土磁性材料产业链价值创造力和利润贡献力，进一步强化公司在稀土产业链中的价值地位和竞争优势，为公司业绩及市值提升贡献提供更大支撑与助力。
注：公司严格遵守信息披露法律法规与投资者交流，如涉及公司战略规划等意向性目标，不视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。	